

## **Groupe Santé Devonian inc.**

États financiers condensés consolidés intermédiaires  
Pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées  
le 30 avril 2018

**ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES NON VÉRIFIÉS  
POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS ET NEUF MOIS TERMINÉES LE 30 AVRIL 2018**

---

**Déclaration concernant les états financiers condensés consolidés intermédiaires**

La direction a préparé les états financiers condensés consolidés intermédiaires ci-joints de Groupe Santé Devonian inc. qui comprennent l'état condensé consolidé intermédiaire de la situation financière au 30 avril 2018, et les états condensés consolidés intermédiaires des résultats, des variations des capitaux propres et des flux de trésorerie pour la période de neuf mois terminée le 30 avril 2018. Aucune firme d'auditeurs n'a examiné ou audité ces états financiers condensés consolidés intermédiaires.

# Groupe Santé Devonian inc.

## ÉTAT CONDENSÉ CONSOLIDÉ INTERMÉDIAIRE DES RÉSULTATS

« Non audité »

	Pour la période de trois mois terminée le 30 avril		Pour la période de neuf mois terminée le 30 avril	
	2018	2017	2018	2017
<b>REVENUS</b>				
Ventes nettes	<b>2 083 802 \$</b>	- \$	<b>2 083 802 \$</b>	- \$
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Coût des ventes	<b>1 726 759</b>		<b>1 726 759</b>	
Frais de recherche et développement	<b>286 870</b>	91 216	<b>820 575</b>	270 098
Frais de vente	<b>71 286</b>		<b>71 286</b>	
Frais d'administration	<b>465 760</b>	362 033	<b>1 182 646</b>	946 471
Frais financiers (note 13)	<b>87 186</b>	151 559	<b>264 081</b>	476 589
Total des charges d'exploitation	<b>2 637 861</b>	604 808	<b>4 065 347</b>	1 423 060
PERTE AVANT IMPÔTS	<b>( 554 059)</b>	( 604 608)	<b>(1 981 545)</b>	(1 693 158 )
<b>IMPÔTS SUR LE BÉNÉFICE</b>				
	-			
Différés	<b>43 700</b>	-	<b>43 700</b>	(88 301 )
PERTE NETTE	<b>( 597 759) \$</b>	( 604 608) \$	<b>(2 025 245) \$</b>	(1 604 857 )\$
<b>Résultat par action (note 14)</b>				
De base et dilué	<b>(0,010) \$</b>	(0,021 )\$	<b>(0,030) \$</b>	(0,058 )\$

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

# Groupe Santé Devonian inc.

## ÉTAT CONDENSÉ CONSOLIDÉ INTERMÉDIAIRE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Pour la période de neuf mois terminée le 30 avril

« Non audité »

	Nombre				Montant					
	Actions	Options d'achat d'actions	Bons de souscription	Total	Capital-actions	Options d'achat d'actions	Bons de souscription	Surplus d'apport	Déficit	Total
<b>SOLDE</b> au 31 juillet 2017	58 744 787	1 897 423	4 217 782	64 859 992	10 978 344 \$	477 326 \$	861 525 \$	428 104	(4 556 975)\$	8 188 324 \$
Perte nette	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 025 245)	(2 025 245)
Émission d'actions et de bons de souscription	8 403 361	-	8 403 361	16 806 722	6 129 787	-	1 231 556	-	-	7 361 343
Options exercées au cours de la période (note 9)	120 000	(120 000)	-	-	94 320	(61 920)	-	-	-	32 400
Rémunération à base d'actions	-	250 000	-	250 000	-	70 235	-	-	-	70 235
	<b>8 523 361</b>	<b>130 000</b>	<b>8 403 361</b>	<b>17 056 722</b>	<b>6 224 107</b>	<b>8 315</b>	<b>1 231 556</b>	<b>-</b>	<b>(2 025 245)</b>	<b>5 438 733</b>
<b>SOLDE</b> au 30 avril 2018	<b>67 268 148</b>	<b>2 027 423</b>	<b>12 621 143</b>	<b>81 916 714</b>	<b>17 202 451 \$</b>	<b>485 641 \$</b>	<b>2 093 081 \$</b>	<b>428 104</b>	<b>(6 582 220)\$</b>	<b>13 627 057 \$</b>

	Actions	Actions ordinaires souscrites	Bons de souscription émis	Total	Capital-actions émis	Capital-actions souscrit	Bons de souscription émis	Composante capitaux propres des débetures convertibles	Surplus d'apport	Déficit	Total
	<b>SOLDE</b> au 31 juillet 2016	26 307 754	-	8 797 181	35 104 935	3 132 808 \$	-	612 437 \$	366 643 \$	196 786 \$	(181 260)\$
Perte nette	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 604 857)	(1 604 857)
Émission d'actions et de bons de souscription	1 976 337	3 485 560	(1 794 403)	3 697 494	730 806	1 045 670	(137 905)	-	-	-	1 638 571
Composante captaux propres des débetures convertibles	-	-	-	-	-	-	-	84 965	-	-	84 965
Effet fiscal des débetures convertibles	-	-	-	-	-	-	-	(16 145)	-	-	(16 145)
	<b>1 976 337</b>	<b>3 485 560</b>	<b>(1 764 403)</b>	<b>3 697 494</b>	<b>730 806</b>	<b>1 045 670</b>	<b>(137 905)</b>	<b>68 820</b>	<b>-</b>	<b>(1 604 857)</b>	<b>102 534</b>
<b>SOLDE</b> au 30 avril 2017	<b>28 284 091</b>	<b>3 485 560</b>	<b>7 032 778</b>	<b>38 802 429</b>	<b>3 863 614 \$</b>	<b>1 045 670</b>	<b>474 532 \$</b>	<b>435 463 \$</b>	<b>196 786 \$</b>	<b>(1 786 117)\$</b>	<b>4 229 948 \$</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

## Groupe Santé Devonian inc.

### ÉTAT CONDENSÉ CONSOLIDÉ INTERMÉDIAIRE DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au	30 avril 2018	31 juillet 2017
	(non audité)	(audité)
<b>ACTIF</b>		
<b>ACTIF COURANT</b>		
Encaisse	809 517 \$	2 204 883 \$
Taxes à la consommation et crédit d'impôt à recevoir	289 943	72 030
Comptes à recevoir	1 256 102	
Souscription à recevoir	-	135
Stocks (note 6)	142 073	14 465
Frais payés d'avance	370 033	257 790
	<b>2 867 668</b>	2 549 303
DÉPÔT DE GARANTIE, portant intérêt à 0,78 %, échéant en 2019	14 400	14 400
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 7)	3 898 939	4 106 683
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13 353 592	4 888 000
	<b>20 134 599 \$</b>	11 558 386 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

## Groupe Santé Devonian inc.

### ÉTAT CONDENSÉ CONSOLIDÉ INTERMÉDIAIRE DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(suite)

Au

30 avril  
2018

31 juillet  
2017

(non audité)

(audité)

#### PASSIF

##### PASSIF COURANT

Dettes d'exploitation et frais courus

1 538 641 \$

110 376 \$

Impôts à payer

101 700

Dettes à long terme échéant à court terme

641 388

160 347

2 281 729

270 723

DETTE À LONG TERME (note 8)

3 264 421

3 099 339

IMPÔTS DIFFÉRÉS

961 392

6 507 542

3 370 062

##### CAPITAUX PROPRES

Capital-actions (note 9)

17 259 329

10 978 344

Options d'achat d'actions (note 10)

485 641

477 326

Bons de souscription (note 10)

2 036 203

861 525

Surplus d'apport

428 104

428 104

Déficit

(6 582 220)

(4 556 975)

13 627 057

8 188 324

20 134 599 \$

11 558 386 \$

Statuts constitutifs et nature des activités (note 1)

Hypothèse de la continuité de l'exploitation (note 3)

Engagements (note 12)

Pour le conseil d'administration :

(s) Pierre Colas \_\_\_\_\_, administrateur

(s) André Boulet \_\_\_\_\_, administrateur

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

## Groupe Santé Devonian inc.

### ÉTAT CONDENSÉ CONSOLIDÉ INTERMÉDIAIRE DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période de neuf mois terminée le 30 avril

2018

2017

« Non audité »

#### ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES

Perte nette	(2 025 245)\$	(1 604 857)\$
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles	207 744	206 798
Amortissement de l'escompte sur débetures convertibles	-	49 696
Radiation des frais d'émission d'actions reportés	-	-
Intérêts sur débetures convertibles	-	95 442
Rémunération à base d'actions	70 235	-
Impôts différés	-	(88 301)

(1 747 266) (1 341 222)

Variation nette des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles

189 257 177 425

(1 558 009) (1 163 797)

#### ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT

Augmentation des frais d'émission d'actions différés	-	(107 546)
		(107 546)

#### ACTIVITÉS DE FINANCEMENT

Remboursement de la dette à long terme	(6 506)	(481 039)
Émission d'actions et de bons de souscription	32 400	1 638 571
Débetures émises	-	138 500
Augmentation de la dette à long terme	136 749	

162 643 1 296 032

#### DIMINUTION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

(1 395 366) 24 689

ENCAISSE, début de la période

2 204 883 528 396

ENCAISSE, fin de la période

809 517 \$ 553 085\$

La trésorerie et les équivalents de trésorerie de la Société se composent des éléments suivants :

Encaisse	809 517 \$	543 996 \$
Encaisse en fiducie	-	9 089
	809 517 \$	553 085 \$

Les flux de trésorerie reliés aux activités opérationnelles incluent des intérêts versés de 261 499 \$ (30 avril 2017 – 318 195 \$).

Le 1er février 2018, la société a acquis 100% des actions en circulation d'Altius Healthcare Inc. Les actifs nets d'une valeur de 7 361 343 \$ ont été acquis en contrepartie de l'émission d'actions et de bons de souscription pour une valeur de 7 361 343 \$. Cette transaction n'a généré aucun effet sur les liquidités de la Société.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces états financiers.

# Groupe Santé Devonian inc.

---

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Au 30 avril 2018

---

« Non audité »

### 1. STATUTS CONSTITUTIFS ET NATURE DES ACTIVITÉS

Groupe Santé Devonian inc. a été constituée le 27 mars 2015 en vertu de la Loi sur les sociétés par actions du Québec. La Société résulte d'une fusion ordinaire en vertu de la Loi sur les sociétés par actions (LSA), réalisée le 27 mars 2015, entre Devonian Technologies inc., Devonian Pharmaceutiques inc., Devonian Cosmétiques inc. et Consultant Go Contact inc.

Le 12 mai 2017, Groupe Santé Devonian inc. a réalisé une transaction qui constitue une prise de contrôle inversée de Capital Orletto inc., tel que prévu dans l'accord conclu entre les sociétés le 15 mai 2015 et amendé le 7 avril 2016. Les états financiers de la société qui est issue de la fusion de Capital Orletto inc. et de Groupe Santé Devonian inc. sont considérés être la continuité des états financiers de Groupe Santé Devonian inc. À la suite de cette transaction, la Société a été prorogée sous le régime de la Loi canadienne des sociétés par actions.

Sa principale activité est le développement de médicaments botaniques. Elle œuvre également dans le développement de produits à valeur ajoutée en dermo-cosmétique. La Société a établi une recherche axée vers l'anticipation de nouvelles solutions, tant dans le domaine médical que cosmétique. Le siège social de la Société est situé au 360, rue des Entrepreneurs, Montmagny (Québec).

La Société mène actuellement ses activités dans un seul secteur d'exploitation isolable, soit le secteur pharmaceutique. Elle s'est engagée dans un processus de développement de médicaments botaniques et devra obtenir le financement nécessaire pour poursuivre ses activités jusqu'à la phase de commercialisation de ses produits.

### 2. ACQUISITION D'UNE ENTREPRISE

Le 1er février 2018, la société a acquis 100% des actions en circulation d'Altius Healthcare Inc, en échange de 8 403 361 unités de Devonian, qui sont placées sous séquestre pendant 36 mois après la date de la transaction. Chaque unité est composée d'une action à droit de vote subalterne et d'un bon de souscription d'actions ordinaires donnant le droit à son détenteur de souscrire à une action subalterne avec droit de vote au prix de 1,19 \$ par action subordonnée pendant une période de 36 mois suivant son émission.

Le portefeuille actuel d'Altius comprend deux médicaments pharmaceutiques.

Altius est une société pharmaceutique spécialisée qui se consacre principalement à l'acquisition et à l'obtention de licences de médicaments et de produits de santé sûrs et innovants, conçus pour aider les personnes de tous âges à mener une vie plus saine. Altius met ensuite à profit son expertise dans les activités de commercialisation requises pour lancer et distribuer avec succès ces médicaments au Canada. La diversité des expériences et des compétences de l'équipe repose sur près de 40 années de production, d'importation, de commercialisation et de distribution de médicaments génériques et de marque.

La transaction a fourni une filiale génératrice de revenus pour Devonian ainsi qu'une expertise en commercialisation pour le portefeuille de produits Devonian.

Le prix d'achat a été affecté aux actifs identifiables acquis en fonction de leur juste valeur présentée ci-dessous:

# Groupe Santé Devonian inc.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Au 30 avril 2018

« Non audité »

### 2. ACQUISITION D'UNE ENTREPRISE (suite)

#### Actifs acquis

Encaisse	201 944 \$
Comptes à recevoir	1 001 200
Frais Payés d'avance	35 030
Stocks	389
Taxes à la consommation à recevoir	90 860
Relations clients	1 254 227
Actifs intangibles (DINS)	2 373 665
Goodwill et autres actifs intangibles	<u>4 837 700</u>

9 795 015 \$

#### Passif acquis

Comptes payables	242 086 \$
Impôts à payer	58 000
Frais courus	656 315
Impôts différés	961 392
Dette à long terme	<u>515 879</u>

Actif net acquis et contrepartie totale versée 7 361 343 \$

### 3. HYPOTHÈSE DE LA CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Les présents états financiers ont été préparés selon l'hypothèse de la continuité de l'exploitation qui présume la réalisation des actifs et l'acquittement des passifs dans le cours normal des activités dans un avenir prévisible. Conséquemment, ces états financiers ne comprennent aucun ajustement visant à refléter l'incidence éventuelle sur le recouvrement et sur le classement des actifs, ou sur le règlement ou le classement des passifs, si la Société n'était plus en mesure de poursuivre le cours normal de ses activités. La Société a subi des pertes depuis sa constitution et prévoit que cette situation se poursuivra dans un avenir prévisible. De plus, la Société n'a mis au point aucun produit apte à générer le volume de ventes nécessaire pour lui permettre de poursuivre ses activités sans l'intervention d'un financement externe. Les liquidités de la Société sont restreintes considérant les projets en cours. Par conséquent, la capacité de la Société à poursuivre son exploitation dépend de sa capacité à obtenir, en temps opportun, du financement supplémentaire afin de mener à bien ses projets de recherche et de développement, et de commercialiser ses produits, de poursuivre des activités rentables et de générer des flux de trésorerie positifs provenant de l'exploitation; il ne peut y avoir aucune assurance à ce sujet.

Des fonds supplémentaires continueront d'être requis pour une période indéterminée puisqu'il est impossible d'estimer le moment où la Société atteindra le seuil de rentabilité. La direction poursuit des négociations en vue d'obtenir du financement supplémentaire et de conclure différentes ententes lui permettant de générer des flux de trésorerie positifs. Le succès de ces négociations repose sur un grand nombre de facteurs indépendants de la volonté de la Société et sa capacité à compléter avec succès de tels financements et ententes est teintée d'une incertitude.

« Non audité »

#### 4. BASE D'ÉTABLISSEMENT

##### a) Déclaration de conformité

Ces états financiers condensés intermédiaires non audités ont été établis selon les normes internationales d'information financière (IFRS), publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB) et adoptées par le Conseil des normes comptables, y compris la norme IAS 34 - Information financière intermédiaire, et en fonction des méthodes comptables présentées dans les états financiers annuels audités les plus récents de la Société. Certaines informations, en particulier les notes complémentaires, normalement incluses aux états financiers annuels établis selon les IFRS, ont été omises ou condensées. Par conséquent, les états financiers condensés intermédiaires n'incluent pas toutes les informations requises aux fins des états financiers annuels complets, et donc, doivent être lus en parallèle avec les états financiers audités et les notes de l'exercice terminé le 31 juillet 2017.

La publication des états financiers condensés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration le 26 juin 2018.

##### b) Base d'évaluation

Les états financiers ont été établis selon la méthode du coût historique, à l'exception de l'actif financier évalué à la juste valeur par le biais du résultat net.

##### c) Monnaie fonctionnelle et de présentation

Ces états financiers sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la Société.

##### d) Utilisation d'estimations et de jugements

La préparation d'états financiers conformément aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement, qu'elle fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur la valeur comptable des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels pourraient différer des résultats estimatifs.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement. Toute révision des estimations comptables est comptabilisée dans la période au cours de laquelle les estimations sont révisées ainsi que dans les périodes futures touchées par ces révisions.

Les informations relatives aux jugements critiques posés dans le cadre de l'application des méthodes comptables qui ont l'impact le plus significatif sur les montants comptabilisés dans les états financiers intermédiaires sont fournies dans les états financiers annuels en date du 31 juillet 2017.

#### 5. PRINCIPALES METHODES COMPTABLES

Les méthodes comptables et bases de mesure appliquées dans les états financiers condensés et consolidés intermédiaires de la Société sont les mêmes que celles appliquées par la Société dans les états financiers pour l'exercice terminé le 31 juillet 2017.

## Groupe Santé Devonian inc.

---

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Au 30 avril 2018

---

« Non audité »

#### Nouvelles normes comptables et interprétations non encore appliquées

L'*International Financial Reporting Interpretation Committee* (IFRC) et l'*International Accounting Standards Board* (IASB) ont publié de nouvelles prises de position dont l'application sera obligatoire pour les exercices commençant après le 1<sup>er</sup> août 2017 ou les exercices ultérieurs. Plusieurs de ces nouvelles normes auront peu d'incidence sur le résultat et l'état de la situation financière de la Société, de sorte qu'elles ne sont pas abordées ci-après.

#### 6. STOCKS

	<b>30 avril 2018</b>	31 juillet 2017
	<b>(non audité)</b>	(audité)
Matières premières	<b>10 878 \$</b>	11 808 \$
Produits en cours	<b>131 195</b>	1 853
Produits finis	<b>-</b>	804
	<b>142 073 \$</b>	14 465 \$

---

## Groupe Santé Devonian inc.

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Au 30 avril 2018

« Non audité »

#### 7. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

							30 avril 2018	31 juillet 2017
							(non audité)	(audité)
	Bâtisse	Terrain	Améliorations locatives	Équipements de production et de laboratoire	Matériel informatique	Mobilier et équipements	Total	Total
<b>Coût</b>								
<b>Solde</b> , début de la période	2 537 676 \$	562 324 \$	2 100 \$	1 543 990 \$	20 568 \$	62 100 \$	4 728 758 \$	4 728 758 \$
Acquisitions	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Solde</b> , fin de la période	2 537 676	562 324	2 100	1 543 990	20 568	62 100	4 728 758	4 728 758
<b>Cumul de l'amortissement</b>								
<b>Solde</b> , début de la période	231 374	-	840	347 637	14 352	27 872	622 075	345 529
Charge d'amortissement	76 749	-	1 260	115 319	5 128	9 288	207 744	276 546
<b>Solde</b> , fin de la période	308 123	-	2 100	462 956	19 480	37 160	829 819	622 075
<b>Valeur comptable</b> , fin de la période	2 229 553 \$	562 324 \$	- \$	1 081 034 \$	1 088 \$	24 940 \$	3 898 939 \$	4 106 683 \$

## Groupe Santé Devonian inc.

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Au 30 avril 2018

« Non audité »

#### 8. DETTE À LONG TERME

	30 avril 2018	31 juillet 2017
Emprunt, garanti par une hypothèque sur l'universalité des biens meubles et immeubles, corporels et incorporels, présents, d'une valeur comptable de 8 786 939 \$, et futurs de la Société, portant intérêt au taux variable du prêteur plus 6 %, remboursable par versements mensuels de 53 449 \$, échéant en 2023	3 253 180 \$	3 259 686 \$
Portion échéant à court terme	641 388	160 347
	2 611 792	3 099 339
Prêt sans intérêt entre Altius Healthcare Inc et Aspri Pharma sans conditions de remboursement fixes. Le prêt est pour l'achat d'actifs intangibles et pour les opérations commerciales générales. Le prêt doit être remboursé par Altius Healthcare Inc dans les deux ans à compter du 1er février 2018, à défaut de quoi le prix d'achat d'Altius Healthcare Inc sera réduit de la valeur dudit prêt alors en cours par une réduction des Actions émises à Altius Healthcare Inc.	652 629	-
	3 264 421 \$	3 099 339 \$

#### 9. CAPITAL- ACTIONS

##### Description du capital-actions autorisé

Un nombre illimité d'actions à droit de vote subalterne, d'actions à droit de vote subalterne échangeables et d'actions à droit de vote multiple, participantes, sans valeur nominale, dividende non cumulatif.

Les actions à droit de vote subalterne, les actions à droit de vote subalterne échangeables et les actions à droit de vote multiple sont traitées comme si elles étaient d'une seule et même catégorie.

Les porteurs d'actions à droit de vote subalterne et d'actions à droit de vote subalterne échangeables ont droit de recevoir avis, d'assister et d'exercer leur droit de vote à toute assemblée des actionnaires, sauf celles auxquelles les porteurs d'actions d'une catégorie particulière ont le droit de voter séparément en tant que catégorie aux termes de la Loi canadienne sur les sociétés par actions (LCSA). Chaque action à droit de vote subalterne et action à droit de vote subalterne échangeable confère un vote par action.

# Groupe Santé Devonian inc.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES Au 30 avril 2018

« Non audité »

### 9. CAPITAL-ACTIONS (suite)

#### Description du capital-actions autorisé

Les porteurs d'actions à droit de vote multiple ont droit de recevoir avis, d'assister et d'exercer leur droit de vote à toute assemblée des actionnaires, sauf celles auxquelles les porteurs d'actions d'une catégorie particulière ont le droit de voter séparément en tant que catégorie aux termes de la LCSA. Chaque action à droit de vote multiple confère six votes par action. Chaque action à droit de vote multiple peut, en tout temps, être échangée en une action à droit de vote subalterne. Dix ans suivant la date de l'opération admissible, le porteur autorisé sera automatiquement réputé avoir exercé son droit d'échanger toutes les actions à droit de vote multiple qu'il détient, en actions à droit de vote subalterne de la Société, entièrement payées et non susceptibles d'appels de versements, sur une base d'une action pour une action, et ce, sans aucune démarche.

Les actions à droit de vote subalterne échangeables sont échangées automatiquement en actions à droit de vote subalterne, sans aucune intervention quelconque de l'émetteur ou du porteur de telles actions conformément à l'échéancier d'échange qui suit, à la condition que le conseil d'administration puisse, à son entière discrétion, accélérer l'échéancier d'échange : 20 % à la date de l'opération admissible, 10 % six mois après la date de l'opération admissible, 20 % douze mois après la date de l'opération admissible, 20 % dix-huit mois après la date de l'opération admissible et 30 % vingt-quatre mois après la date de l'opération admissible.

	30 avril 2018	31 juillet 2017
<b>Le capital-actions émis comprend :</b>		
67 268 148 actions (31 juillet 2017- 58 744 787)	17 259 329 \$	10 978 344 \$

Les 67 268 148 actions en circulation au 30 avril 2018 sont réparties en 21 239 892 actions à droit de vote subalterne échangeables, 26 061 733 actions à droit de vote subalterne et 19 966 523 actions à droit de vote multiple. Les 21 239 893 actions à droit de vote subalterne échangeables pourront être échangées en actions à droit de vote subalterne à raison de 6 068 537 actions le 18 mai 2018, 6 068 537 actions le 18 novembre 2018 et 9 102 819 actions le 18 mai 2019.

Parmi les 67 268 148 actions en circulation au 30 avril 2018, 19 888 497 actions sont entières selon une convention d'entiercement requise par la Législation. En vertu de cette convention, le solde de 19 888 497 actions sera libéré à raison de 2 260 807 actions au 18 mai 2018 et au 18 novembre 2018, 3 333 865 actions au 18 mai 2019 et au 18 novembre 2019 et, enfin, 8 699 153 actions au 18 mai 2020.

Le 1<sup>er</sup> février 2018, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation d'Altius en échange de l'émission de 8 403 361 unités de la société. Chaque unité est composée d'une action à droit de vote subalterne et d'un bon de souscription d'actions à droit de vote subalterne au prix de 1,19 \$ par action subalterne pour une période de 36 mois suivant leur émission.

Le 25 août 2017, le 9 février 2018 et le 20 mars 2018, 40,000 options d'achat d'actions ont été exercées respectivement pour un produit brut total de 32 400 \$.

## Groupe Santé Devonian inc.

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Au 30 avril 2018

« Non audité »

#### 10. OPTIONS D'ACHAT D'ACTIONS ET BONS DE SOUSCRIPTION

##### a) Options d'achat d'actions

Le tableau suivant résume la situation du régime d'options d'achat d'actions et des changements survenus au cours de la période de neuf mois terminée le 30 avril 2018 et de l'exercice terminée le 31 juillet 2017 :

	30 avril 2018		31 juillet 2017	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré
En cours, début de l'exercice	1 897 423	0,61 \$	-	- \$
Options détenues par les administrateurs de Capital Orletto inc. après consolidation	-	-	200 000	0,27
Options émises au placeur pour compte lors du placement concomitant	-	-	537 423	0,75
Options émises aux administrateurs et consultants	250 000	1,20\$	860 000	0,60
Options émises à des membres de la direction et des employés	-	-	300 000	0,60
Options exercées au cours de la période	(120 000)	0,27 \$		
En cours, fin de la période	2 027 423	0,61 \$	1 897 423	0,61 \$
Options exerçables, fin de la période	1 802 423		1 672 423	
Juste valeur moyenne pondérée des options attribuées au cours de la période		0,20\$		0,25 \$

Le tableau présenté ci-dessous résume l'information relative aux options en cours au 30 avril 2018 :

	Options en cours			Options exerçables	
	Nombre d'options en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée à courir	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options exerçables	Prix d'exercice moyen pondéré
0,27 \$	80 000	0,05 année	0,27 \$	80 000	0,27 \$
0,60 \$	1 160 000	4,18 années	0,60 \$	935 000	0,60 \$
0,75 \$	537 423	1,03 année	0,75 \$	537 423	0,75 \$
1,20 \$	250 000	4,88 années	1,20 \$	250 000	1,20 \$

## Groupe Santé Devonian inc.

### NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Au 30 avril 2018

« Non audité »

#### 10. OPTIONS D'ACHAT D' ACTIONS ET BONS DE SOUSCRIPTION (suite)

##### b) Bons de souscription

Un sommaire des changements survenus au cours de la période de six mois terminée le 30 avril 2018 et de l'exercice terminée le 31 juillet 2017 concernant les bons de souscription est présenté ci-après :

	30 avril 2018		31 juillet 2017	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré
En cours, début de la période	4 217 782	1,10 \$	8 797 181	0,30 \$
Octroyés	8 403 361	1,19	4 217 782	1,10
Exercés	-	-	(5 209 517)	0,30
Échus	-	-	(3 587 664)	0,30
En cours, fin de l'exercice	12 621 143	1,16 \$	4 217 782	1,10 \$
Bons de souscription exerçables, fin de la période	4 151 028	1,10 \$	4 151 028	1,10 \$
Juste valeur moyenne pondérée des bons de souscription octroyés au cours de la période	0,15 \$		0,20 \$	

Le tableau présenté ci-dessous résume l'information relative aux bons de souscription en cours et exerçables au 30 avril 2018 :

	Bons en cours			Bons exerçables	
	Nombre de bons en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée à courir	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre de bons exerçables	Prix d'exercice moyen pondéré
1,10 \$	4 217 782	1,28 année	1,10 \$	4 151 028	1,10 \$
1.19 \$	8 403 361	2,76 années	1,19 \$	-	-

Parmi les 12 621 143 bons de souscription, 63 241 bons sont entierçés en date du 30 avril 2018, selon une convention d'entiercement requise par la Législation. En vertu de cette convention, le solde de 63 241 bons sera libéré à raison de 7 027 bons au 18 mai 2018 et au 18 novembre 2018, 10 541 bons au 18 mai 2019 et au 18 novembre 2019 et, enfin, 28 105 bons au 18 mai 2020.

# Groupe Santé Devonian inc.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Au 30 avril 2018

« Non audité »

### 11. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les principaux dirigeants de la Société sont le président et les administrateurs. Au cours de la période de neuf mois terminée le 30 avril 2018, la Société a versé au président, une rémunération totale de 173 077 \$ (30 avril 2017 – 120 000 \$).

Au cours de la période de neuf mois terminée le 30 avril 2018, la Société a versé une rémunération d'un montant de 23 695 \$ à la conjointe du président qui agissait à titre de chef de la direction financière intérimaire de la Société. (30 avril 2017 – 24 000 \$).

Ces transactions ont été effectuées selon des modalités équivalentes à celles qui prévalent dans le cas de transactions soumises à des conditions de concurrence normale.

### 12. ENGAGEMENTS

Le 21 juin 2017, la Société a signé un contrat de service avec JSS Medical Research Inc. qui supervisera le déroulement de son étude clinique de phase IIa, dans le cadre de son projet de recherche sur la Dermatite Atopique.

Le contrat qui totalise 1 222 497 \$ sera payable sur douze mois. En date du 30 avril 2018, le solde de l'engagement s'établit à 378 837 \$.

Le 24 juillet 2017, la Société a signé un bail pour la location d'un véhicule. Au 30 avril 2018, les obligations contractuelles liées au bail s'élèvent à 22 675 \$.

La Société s'est engagée envers une employée à émettre 20 000 options d'achat d'actions. Les modalités de ces options seront déterminées au moment de l'octroi.

### 13. FRAIS FINANCIERS

Les frais financiers pour la période de neuf mois terminée le 30 avril s'établissent comme suit :

	<b>30 avril 2018</b>	30 avril 2017
Intérêts débiteurs et charges bancaires	<b>2 582 \$</b>	13 256 \$
Intérêts sur la dette à long terme	<b>261 499</b>	318 195
Amortissement de l'escompte sur débetures convertibles	-	49 696
Intérêts sur débetures convertibles	-	95 442
	<b>264 081 \$</b>	476 589 \$

# Groupe Santé Devonian inc.

## NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES Au 30 avril 2018

« Non audité »

### 14. RÉSULTAT PAR ACTION

Le tableau suivant présente un rapprochement du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires aux fins du calcul du résultat de base et dilué par action.

	<b>Période de neuf mois terminée le 30 avril 2018</b>	<b>Période de neuf mois terminée le 30 avril 2017</b>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires utilisé dans le calcul du résultat de base et dilué par action	<b>61 538 117</b>	26 972 984

Pour les périodes de neuf mois terminées le 30 avril 2018 et le 30 avril 2017, les effets des bons de souscription ont été exclus du calcul de la perte diluée par action, car ils auraient un effet anti-dilutif.

### 15. INSTRUMENTS FINANCIERS

Dans le cours normal de son exploitation, la Société est exposée à des risques dont les plus significatifs sont le risque de marché, le risque de crédit et le risque de liquidité.

#### Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des facteurs du marché. Le risque de marché inclut trois types de risque : le risque de taux d'intérêt, le risque de change et le risque de prix. La Société est exposée à un de ces risques, soit le risque de taux d'intérêt.

#### Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque de perte associé à l'incapacité d'une contrepartie de s'acquitter de ses obligations de paiement. Le risque de crédit maximal est égal à la valeur comptable de la souscription à recevoir. La Société ne croit pas être exposée à un risque de crédit plus élevé que la normale.

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Au 30 avril 2018, la Société avait des dettes courantes de 894 140 \$ (31 juillet 2017 – 270 723 \$). La date d'échéance de la dette à long terme est présentée à la note 7. La Société fait un suivi de ses liquidités. Si la Société croit qu'elle ne dispose pas des liquidités suffisantes pour satisfaire à ses obligations, la direction envisagera la possibilité d'obtenir des fonds supplémentaires par le biais de l'émission d'actions.

#### Instruments financiers

Les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur sont classés selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données utilisées pour établir les évaluations.

Cette hiérarchie comprend trois niveaux :

Niveau 1 - Les prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.

## **Groupe Santé Devonian inc.**

---

### **NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS CONDENSÉS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES**

Au 30 avril 2018

---

« Non audité »

#### **15. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)**

Niveau 2 - L'évaluation à partir de données observables sur le marché pour l'actif ou le passif, obtenues directement ou indirectement.

Niveau 3 - L'évaluation à partir de données autres que les données observables sur le marché pour l'actif ou le passif.

L'encaisse a été classée dans le niveau 1. Il n'y a eu aucun transfert entre les différents niveaux au cours de la période.

#### **Juste valeur**

Pour la dette à long terme, la juste valeur est comparable à la valeur comptable en raison du taux variable qu'elle comporte.